

Citi Global Transformation Portfolio

Sammendrag av offentliggjøring på nettstedet

Europaparlaments- og rådsforordning (EU) om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester pålegger oss å oppsummere informasjon som er gitt i vår førkontraktuelle rapport for et finansprodukt som fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper samt visse andre opplysninger, og publisere dette på et nettsted. Denne offentliggjøringen gjøres for nevnte formål av Citibank Europe plc, for kunder av filialen i Luxembourg og gjelder Citi Global Transformation Portfolio

Ingen bærekraftig investeringsmål

Disse finansproduktene fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke noe mål om bærekraftige investeringer.

Finansproduktets miljømessige eller sosiale egenskaper

Finansproduktene fremmer positive bidrag til fremgang innenfor FNs bærekraftsmål, ved at de investerer i selskaper som har betydelig eksponering mot ett eller flere bærekraftstemaer som vi har valgt (Citi GTP-temaer), og som er innrettet etter ett eller flere av FNs bærekraftsmål. Finansproduktene søker også å støtte FNs Global Compact-prinsipper og å unngå investeringer i visse virksomheter med potensial til å forårsake skade på menneskers helse og velvære, ved å anvende bindende ekskluderinger.

Investeringsstrategi

Følgende bindende ESG-elementer brukes i investeringsprosessen:

(i) Vi bruker positiv filtrering for å kun investere i globale børsnoterte selskaper hvor minst 30 % av inntektene de siste fullførte regnskapsårene tilskrives ett eller flere av Citi GTP-temaene. Selskaper som ikke oppfyller denne terskelen, men hvor vi har tilstrekkelig overbevisning om at de vil oppfylle terskelen innen tre år, kan vurderes for inkludering. Selskaper som inngår på bakgrunn av dette kriteriet, kan omfatte opptil 20 % av finansproduktets verdi og

(ii) Vi bruker negativ filtrering som baseres i eksterne data for å ekskludere: (a) Selskaper som henter inntekter fra produksjon, salg og/eller overføring av antipersonellminer eller klasebomber eller fra produksjon av tobakk, (b) Selskaper som anses å bryte med FNs Global Compact-prinsipper.

Selskapene man investerer i, blir i aktsomhetsvurderingen også vurdert i henhold til gode styringsrutiner, noe som bygger på en ekstern dataklassifisering. Se offentliggjøringen på nettstedet for mer informasjon.

Andel av investeringene

Finansproduktene forplikter seg til å holde en minimumsandel på 80 % av investeringene for å oppnå egenskapene som fremmes av finansproduktene. Den gjenværende delen av finansproduktenes investeringer kan omfatte kontanter og kontantekvivalenter, inkludert verdipapirer utstedt av pengemarkedsfond, som holdes for effektiv porteføljeforvaltning. Finansproduktene har ikke til hensikt å gjøre noen bærekraftige investeringer og tar ikke hensyn til EUs taksonomi, og dermed er 0 % av de finansproduktene innrettet etter taksonomien. All eksponering mot selskaper man er investert i, forventes å være direkte.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Potensielle investeringer vil bare inngå i finansproduktene hvis de overholder de bindende ESG-elementene som er oppsummert ovenfor. Dataene som benyttes for å måle inntektseksponering oppdateres årlig og ekskluderingsene oppdateres kvartalsvis.

Metodikk for miljømessige eller sosiale egenskaper

Finansproduktenes investeringsunivers blir i utgangspunktet innsnevret ved bruk av positiv filtrering, der man inkluderer globale børsnoterte selskaper hvor minst 30 % av inntektene de siste fullførte regnskapsår kan tilskrives ett eller flere Citi GTP-temaer. Selskaper som ikke oppfyller denne terskelen, men hvor vi har tilstrekkelig overbevisning om at de vil oppfylle terskelen innen tre år, kan vurderes for inkludering. Selskaper som inngår på bakgrunn av dette kriteriet, kan omfatte opptil 20 % av finansproduktet.

Eksterne data brukes til en negativ filtrering for å ytterligere avgrense investeringsuniverset. Vi bruker en inntektsbasert ekskludering, i samsvar med FNs Global Compact-prinsipper, for å ekskludere selskaper som henter inntekter fra produksjon, salg og/eller overføring av antipersonellminer eller klasebomber eller fra produksjon av tobakk.

Vi bruker også negative filtre for å ekskludere selskaper som anses å bryte med FNs Global Compact-prinsipper. Metodikken til de eksterne dataleverandørene er subjektiv, og det kan være at vi anser den som ufullstendig. Vi vil også diskutere og gjennomgå spesifikke selskaper som vi anser er i samsvar med FNs Global Compact, til tross for den eksterne dataleverandørens subjektive vurdering som har ført til en klassifisering om manglende etterlevelse, og vi kan derfor vurdere å investere i disse. Unntak basert på dette kriteriet kan omfatte opptil 20 % av porteføljen. Se offentliggjøringen på nettstedet for mer informasjon.

Datakilder og -behandling

Tilskrivning av inntektene til Citi GTP-temaene gjøres ved bruk av opplysninger som er offentliggjort direkte av selskapene. Disse opplysningene hentes direkte fra selskapene, eller gjennom Bloomberg og/eller FactSet. Ettersom denne informasjonen vil være basert på offentlig tilgjengelige data om selskapene, forventer vi at disse ikke er anslag. Vi benytter data levert av Sustainalytics til ekskluderingene. De aktuelle dataene er tilgjengelig gjennom leverandørens plattform eller en datastrøm som vi mottar fra leverandøren hver måned, og brukes i de første trinnene i investeringsprosessen, hvor investeringsuniverset defineres samt i den regelmessige overvåkingen (se ovenfor). Vi er innforstått med at Sustainalytics gjør anslag for noen av ESG-dataene som vi mottar, grunnet mangel på tilgjengelige data.

Begrensninger i metodikk og data

Det er noen generelle utfordringer knyttet til ESG-data, som vi forventer også gjelder for dataene vi bruker fra våre dataleverandører og fra markedet. Dette omfatter (blant annet) manglende data, etterslep i data grunnet tidslinjer i rapportering, avvikende metoder mellom dataleverandører og datakilder for beregning eller estimering av data og avvik mellom estimerte og rapporterte data. Ettersom dette er generelle begrensninger som finnes i markedet og som ikke er spesifikke for våre finansprodukter eller våre utvalgte dataleverandører, anser vi at vi fortsatt er i stand til å oppfylle egenskapene som fremmes av finansproduktene på en hensiktsmessig måte. Vi holder også en intern gjennomgang av leverandørene og har en godkjenningssprosess som omfatter gjennomgang av dataleverandørens datahåndtering, dekning og metodikk.

Aktsomhetsvurdering

Potensielle investeringer vil bare innlemmes i finansproduktene hvis de overholder de bindende ESG-elementene som er oppsummert ovenfor, som inngår i investeringsprosessen som bindende filtreringer. I tillegg har vårt ESG-dedikerte investeringsteam løpende interne diskusjoner knyttet til investeringene i finansproduktene.

Retningslinjer for engasjement

Engasjement utgjør ikke direkte en del av den miljømessige eller sosiale investeringsstrategien som fremmes av finansproduktene. Vi har ingen prosedyrer som skal benyttes ved bærekraftsrelaterte kontroverser i selskaper hvori man har investert. Vi engasjerer oss imidlertid med selskaper som man er investert i gjennom våre preferanser for stemmegivning, og kan avgi stemme i saker som gjelder bærekraft.

Valgt referanseindeks

Finansproduktene har ikke utpekt noe referanseindeks med hensyn på å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene.

Viktig informasjon

Hos Citi Private Bank tar vi personvern på alvor. Hvis du vil vite mer, kan du gå til nettstedet vårt:

<https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, filialen i Luxembourg, er registrert hos Luxembourg Trade and Companies Register under nummer B 200204 og er en filial av Citibank Europe plc. Det er underlagt felles tilsyn fra Den europeiske sentralbanken og sentralbanken i Irland. Det er videre underlagt begrenset tilsyn fra Commission de Surveillance du Secateur Financier (CSSF) i kraft av å være myndigheten hos vertslandet, og er registrert hos CSSF med nummer B00000395. Forretningsadressen er 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Citibank Europe plc er under tilsyn av sentralbanken i Irland. Det er oppført i sentralbankens register med referansenummer C26553 og er under oppsyn av Den europeiske sentralbanken. Det har forretningsadresse 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Citibank Europe plc er registrert i Irland med organisasjonsnummer 132781. Det er under tilsyn av sentralbanken i Irland med referansenummer C26553.

© 2023 Citigroup Inc. Med enerett. Citi og Citi med Arc Design er registrerte tjenestemerker for Citigroup eller dets tilknyttede selskaper.